

Eurasian Resources Group
Société à responsabilité limitée
9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg : B 177.275

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DES ASSOCIES
N° 3953 du 29 décembre 2016

In the year two thousand sixteen, on the twenty-nine of December.

Before us, Maître **Jean-Paul Meyers**, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg.

The general meeting of the shareholders of **Eurasian Resources Group**, a *société à responsabilité limitée* with a share capital of seventy seven thousand five hundred US dollars (USD 77,500.-), incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 177.275, incorporated pursuant to a deed of Maître Francis KESSELER, then notary residing in Esch-sur-Alzette, dated 13 May 2013, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 1609 dated 5 July 2013, the articles of association of which were amended for the last time pursuant to a deed of Maître Francis KESSELER, then notary residing in Esch-sur-Alzette, dated 29 December 2014, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 841 dated 31 March 2015 (hereinafter the "**Company**").

The meeting was chaired by Mrs Raushan ALMANOVA, professionally residing in Luxembourg who appointed as secretary Mrs Caroline RAMIER, professionally residing in Esch/Alzette and the meeting elected as scrutineer Claudia ROUCKERT, professionally residing in Esch/Alzette.

The board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state that:

I. The agenda of the extraordinary general meeting is the following:

AGENDA

1. Full restatement of the articles of associations of the Company;

2. Miscellaneous.

II. The shareholders present or represented, the proxies of the shareholders represented and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list having been signed *ne varietur* by the proxyholder representing the shareholder, the members of the board of the meeting and the undersigned notary, shall stay affixed to these minutes with which it will be registered.

III. It appears from the attendance list that all the seventy seven thousand five hundred shares (the "Shares"), representing the whole share capital of seventy seven thousand five hundred US dollars (USD 77,500.-), are represented at the present extraordinary general meeting.

IV. The meeting is therefore regularly constituted and can validly deliberate on the agenda, of which the shareholders have been informed before the meeting.

V. After this had been set forth by the chairman and acknowledged by the members of the board of the meeting, the meeting proceeded to the agenda.

The meeting having considered the agenda, the Chairman submitted to the vote of the members of the meeting the following sole resolution which was taken unanimously:

Sole Resolution

The meeting resolve to amend and fully restate the articles of association of the Company, without amending its purpose, which shall henceforth be read as follows:

« **Art. 1.** *There is hereby established a private limited liability company ("société à responsabilité limitée"), which will be governed by the laws in force, namely the Companies' Act of August 10, 1915, as amended (the "1915 Law") and by the present articles of association (the "Company").*

Art. 2. *The Company's name is "Eurasian Resources Group".*

Art. 3. *The purpose of the Company is the acquisition, the management, the enhancement and the disposal of participations in whichever form in domestic and foreign companies. The Company may also contract loans and grant all kinds of support, loans, advances and guarantees to companies, in*

which it has a direct or indirect participation or which are members of the same group.

It may open branches in Luxembourg and abroad.

Furthermore, the Company may acquire and dispose of any other securities by way of subscription, purchase, exchange, sale or otherwise.

It may also acquire, enhance and dispose of patents and licenses, as well as rights deriving therefrom or supplementing them.

In addition, the Company may acquire, manage, enhance and dispose of real estate located in Luxembourg or abroad.

In general, the Company may carry out all commercial, industrial and financial operations, likely to enhance or to supplement the above-mentioned purposes.

Art. 4. *The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg.*

The address of the registered office may be transferred within the city by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the Board (as defined below).

The registered office may be transferred to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of shareholders proceeding in the manner provided for the amendments of the articles of association.

If extraordinary events of a political or economic nature which might jeopardize the normal activity at the registered office or the easy communication of this registered office with foreign countries occur or are imminent, the registered office may be transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such decision will have no effect on the Company's nationality. The declaration of the transfer of the registered office will be made and brought to the attention of third parties by the Board (as defined below).

Art. 5. *The Company is established for an unlimited duration.*

Art. 6. *The share capital of the Company is set at seventy-seven thousand five hundred United States dollars (USD 77,500) represented by thirty-one thousand (31,000) A shares (the "**Class A Shares**") and forty-six thousand five hundred (46,500) B shares (the "**Class B Shares**") with a par value of one United States dollar (USD 1.00) each.*

*Prior to the issue of shares, each shareholder is given an opportunity to subscribe at the same time and on the same terms for such percentage of such capital to that shareholder's pro-rata shareholding of the shares in issue (each, a **"Pro-Rata Entitlement"**).*

*If a shareholder is unwilling or unable for any reason to subscribe for its Pro-Rata Entitlement (or any part thereof) (a **"Delinquent Shareholder"**), then such Pro-Rata Entitlement will be offered pro-rata to each other shareholder on the basis of its percentage holding in the capital of the Company at the offer price (disregarding for the purposes of calculating such percentage the holding in the capital of the Company of the Delinquent Shareholder).*

When and as long as all the shares are held by one person, the articles 200-1 and 200-2 of the 1915 Law, among others, are applicable, i.e. any decision of the single shareholder as well as any contract between the latter and the Company must be recorded in writing and the provisions regarding the general shareholders' meeting are not applicable.

The Company may acquire its own shares provided that they be cancelled and the capital reduced proportionally.

Art. 7. *The shares are indivisible with respect to the Company, which recognizes only one owner per share. If a share is owned by several persons, the Company is entitled to suspend the related rights until one person has been designated as being with respect to the Company the owner of the share. The same applies in case of a conflict between the usufructuary and the bare owner or a debtor whose debt is encumbered by a pledge and his creditor. Nevertheless, the voting rights attached to the shares encumbered by usufruct are exercised by the usufructuary only.*

Art. 8. Transfer of shares in the Company.

8.1 Permitted Transfer

8.1.1 *Except with the prior written consent of the other shareholders and save as permitted by this article or by any agreement entered into among the shareholders from time to time, no shareholder shall sell, transfer, or otherwise dispose of any shares, or any interest in any shares (including any voting right attached to it).*

8.1.2 *The Company shall decline to approve for registration any transfer of shares which does not comply with the provisions of Luxembourg law, this article or any agreement entered into by the shareholders from time to time.*

8.1.3 Subject to the terms of any agreement entered into from time to time by the shareholders, a shareholder (a "**Transferor**") may sell, transfer or otherwise dispose of the whole or part of its shareholding in the Company to an Affiliate (meaning any person or entity controlling, controlled by or under common control with that person or entity or any other definition agreed by the shareholders from time to time) of the Transferor (such person or entity hereinafter referred to as a "**Permitted Transferee**").

Any transfer to a Permitted Transferee shall only be permitted if:

- a) prior written notice of the transfer is given to the other shareholders;
- b) the other shareholders have given prior written notice to the Transferor that it is satisfied (acting reasonably) that such transferee is of no less a financial standing than the transferring shareholder and the transferring shareholder has agreed to remain responsible for any breach of any agreement entered into from time to time by the shareholders by such transferee;
- c) such transfer is not in breach of, or will not result in any breach of, or is not inconsistent with, Luxembourg law or any other applicable law and does not give rise to a default or an event of default or breach a mandatory prepayment provision in any agreement to which a Group Company (meaning each of the Company and its direct and indirect subsidiaries or any other definition agreed by the shareholders from time to time) is party;
- d) if any agreement has been entered into among the shareholders, the Permitted Transferee executes a deed of adherence agreeing to be bound as a shareholder to the provisions of such agreement;
- e) the Permitted Transferee agrees with the other shareholders that, should it at any time cease to qualify as a Permitted Transferee of the Transferor, it will, prior to or immediately upon so ceasing, transfer the relevant shares to the Transferor or an entity then qualifying as a Permitted Transferee of the Transferor; and
- f) the Transferor agrees to ensure that the Permitted Transferee will comply in all respects with its obligations hereunder and the transfer shall not relieve the Transferor of any liability under any agreement entered into from time to time by the shareholders whether accruing before or after such transfer and the Transferor shall remain liable for any breach of any agreement entered into from time to time by the shareholders by the Permitted Transferee.

8.2 Pre-emption Rights

8.2.1 Except for transfers made in accordance with article 8.1, any sale, transfer, disposal or otherwise of any shares, or any interest in any shares (including any voting right attached to it), entry into of any agreement in respect of the votes attaching to any shares or entry into of any agreement, conditional or otherwise, to do any of the foregoing shall be subject to the pre-emption rights in this article.

8.2.2 A shareholder (a "**Seller**") wishing to transfer its shares (collectively, the "**Sale Shares**") must give notice in writing (each, a "**Transfer Notice**") to the Company giving details of the proposed transfer including:

- a) the number of Sale Shares;
- b) the name of the proposed buyer of the Sale Shares; and
- c) the price at which the Seller wishes to sell the Sale Shares (the "**Transfer Price**"); and
- d) all other material terms of the proposed transfer.

A Transfer Notice may not be revoked.

8.2.3 As soon as practicable following the receipt of a Transfer Notice, the Company shall offer the Sale Shares for sale in the manner set out in the remaining provisions of this article and on the terms contained in the Transfer Notice. Each offer shall be in writing and give details of the number and Transfer Price of the Sale Shares offered and the other terms contained in the Transfer Notice.

8.2.4 The Company shall offer the Sale Shares to all shareholders other than the Seller (collectively, the "**Continuing Shareholders**"), inviting them to apply in writing within the period from the date of the offer to the date sixty (60) business days after the offer (both dates inclusive) (the "**First Offer Period**") for the maximum number of Sale Shares they wish to buy.

If:

- a) at the end of the First Offer Period, the total number of Sale Shares applied for is equal to or exceeds the number of Sale Shares, the Company shall allocate the Sale Shares to each Continuing Shareholder who has applied for Sale Shares in the proportion which such Continuing Shareholder's existing holding of Shares bears to the total number of Shares held by those Continuing Shareholders who have applied for Sale Shares. Fractional entitlements shall be rounded down to the nearest whole number (save where such rounding would result in not all Sale Shares being allocated, in which case the allocation of any such fractional entitlements among the Continuing Shareholders who

have applied for Sale Shares shall be determined by the Company). No allocation shall be made to a Continuing Shareholder of more than the maximum number of Sale Shares which such Continuing Shareholder has stated it is willing to buy; or

b) at the end of the First Offer Period, the total number of Sale Shares applied for is less than the number of Sale Shares the Company shall allocate the Sale Shares to the Continuing Shareholders in accordance with their applications. The balance (being the "**Initial Surplus Shares**") shall be dealt with in accordance with article 8.2.5.

8.2.5 At the end of the First Offer Period, the Company shall offer the Initial Surplus Shares (if any) to all the Continuing Shareholders, inviting them to apply in writing within the period from the date of the offer to the date forty-five (45) business days after the offer (both dates inclusive) (the "**Second Offer Period**") for the maximum number of Initial Surplus Shares they wish to buy.

8.2.6 If, at the end of the Second Offer Period, the number of Initial Surplus Shares applied for is equal to or exceeds the number of Initial Surplus Shares, the Company shall allocate the Initial Surplus Shares to each Continuing Shareholder who has applied for Initial Surplus Shares in the proportion that Such Continuing Shareholder's existing holding of shares (including any Sale Shares) bears to the total number of shares (including any Sale Shares) held by those Continuing Shareholders who have applied for Initial Surplus Shares during the Second Offer Period. Fractional entitlements shall be rounded down to the nearest whole number (save where such rounding would result in not all Initial Surplus Shares being allocated, in which case, the allocation of any such fractional entitlements among the Continuing Shareholders shall be determined by the Company). No allocation shall be made to a Continuing Shareholder of more than the maximum number of Initial Surplus Shares which such Continuing Shareholder has stated it is willing to buy.

8.2.7 If, at the end of the Second Offer Period, the number of Initial Surplus Shares applied for is less than the number of Initial Surplus Shares, the Company shall allocate the Initial Surplus Shares to the Continuing Shareholders in accordance with their applications. The balance (being the "**Second Surplus Shares**") shall be dealt with in accordance with the article 8.2.11.

8.2.8 If allocations under these articles 8.2.4 to 8.2.7 have been made in respect of some or all of the Sale Shares, the Company shall give written notice of allocation (each, an "**Allocation Notice**") to the Seller and each Continuing Shareholder to whom Sale Shares have been allocated (each, an "**Applicant**"). The Allocation Notice shall specify the number of Sale Shares allocated to each Applicant, the amount payable by each Applicant for the number of Sale Shares allocated to him (the "**Consideration** ") and the place and time for completion of the transfer of the Sale Shares (which shall be at least thirty (30) business days, but not more than sixty (60) business days, after the date of the Allocation Notice).

8.2.9 On the date specified for completion in the Allocation Notice, the Seller shall, against payment of the Consideration, execute and deliver a transfer of the Sale Shares allocated to such Applicant, in accordance with the requirements specified in the Allocation Notice, who shall enter into a deed of adherence in respect of any agreement entered into among shareholders from time to time as set out in article 8.1.3 d).

8.2.10 If the Seller fails to comply with the article 8.2.9, the Seller hereby irrevocably appoints the Company as its attorney to:

a) complete, execute and deliver in the Seller's name all documents necessary to give effect to the transfer of the relevant Sale Shares to the Applicants;

b) receive the Consideration and give a good discharge for it (and no Applicant shall be obliged to see the distribution of the Consideration); and

c) enter the Applicants in the register of shareholders as the holders of the Sale Shares purchased by them.

8.2.11 If an Allocation Notice does not relate to all of the Sale Shares or the Transfer Notice lapses pursuant to article 8.2.8 then, subject to article 8.2.12 and within ten (10) business days following service of the Allocation Notice or the date of the lapse of the Transfer Notice (as the case may be), the Seller may transfer the Second Surplus Shares or the Sale Shares (in the case of a lapsed offer) (as the case may be) to any person at a price at least equal to the Transfer Price.

8.2.12 The Seller's right to transfer Sale Shares under article 8.2.11 does not apply if the sale of the Sale Shares is not bona fide or the price is subject to a material deduction, rebate or allowance to the transferee.

8.2.13 The restrictions imposed by article 8.2.12 may be waived in relation to any proposed transfer of Sale Shares with the consent of shareholders who, but for the waiver, would or might have been entitled to have such Sale Shares offered to them in accordance with this article.

8.3 Any transfer of shares is subject to the provisions of articles 189 and 190 of the 1915 Law.

Art. 9. Apart from its capital contribution, each shareholder may with the previous approval of the other shareholders make cash advances to the Company through the current account. The advances will be recorded on a specific current account between the shareholder who has made the cash advance and the Company. They will bear interest at a rate fixed by the general shareholders' meeting with a two third majority. These interests are recorded as general expenses.

The cash advances granted by a shareholder in the form determined by this article shall not be considered as an additional contribution and the shareholder will be recognized as a creditor of the Company with respect to the advance and interests accrued thereon.

Art. 10. The death, the declaration of minority, the bankruptcy or the insolvency of a shareholder will not put an end to the Company. In case of the death of a shareholder, the Company will survive between his legal heirs and the remaining shareholders.

Art. 11. The creditors, assigns and heirs of the shareholders may neither, for whatever reason, affix seals on the assets and the documents of the Company nor interfere in any manner in the management of the Company. They have to refer to the Company's inventories.

Art. 12. Board of managers.

12.1 The Company is managed and administered by one or more managers, whether shareholders or third parties. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers, composed of managers of category A and managers of category B (the "**Board**"). The maximum number of the managers shall be five (5) with two (2) category A managers and three (3) category B managers. Without prejudice to other provisions of these articles of association, the Board is entrusted with full powers to manage, approve and ratify the transactions performed by the Company.

12.2 The mandate of a manager is entrusted to him/them until his/their dismissal *ad nutum* by the general shareholders' meeting deliberating with a majority of votes including at least one (1) shareholder holding Class A Shares and one (1) shareholder holding Class B Shares. The holder of Class A Shares shall be entitled to propose for appointment two (2) managers who shall be designated as A managers and each holder of Class B Shares shall be entitled to propose for appointment one (1) manager with a maximum of three (3) managers, each of whom shall be designated as a B manager (each, a **"Shareholder Manager Entitlement"**). Notwithstanding the foregoing, if at any time a shareholder's holding of shares in the Company shall represent less than ten per cent (10%) of the total shares in issue at that time then each of the managers proposed by such shareholder (as the case may be) shall be removed as a manager; provided always that, if such shareholder shall (for whatever reason) be subsequently increased to ten per cent (10%) or more of the total shares in issue at the relevant time then such shareholder's Shareholder Manager Entitlement shall be reinstated and such shareholder shall be entitled to propose for appointment the relevant number of managers pursuant to this article.

12.3 Board meetings

12.3.1 The Board can deliberate or act validly only if three (3) managers are present or represented at a meeting, provided that at least one (1) A manager and one (1) B manager shall be present. If a quorum is not reached within thirty (30) minutes after the time fixed for the Board meeting, such meeting shall be adjourned and the meeting shall be reconvened for the same time and day of the week at the same place for the date seven (7) business days after the date set for the initial meeting. The reconvened meeting will be deemed to have the necessary quorum if at least one (1) A manager and one (1) B manager is present; provided that, if there are no A managers or B managers as a result of the application of article 12.2. such reconvened meeting will be deemed to have the necessary quorum if at least two (2) managers are present.

12.3.2 A manager may appoint any other manager (but not any other person) of the same category (A or B) to act as his representative (a **"Manager's Representative"**) at a Board meeting to attend, deliberate, vote and perform all his functions on his behalf at that Board meeting. A manager can act as

representative for more than one other manager of the same category (A or B) at a Board meeting.

12.3.3 The Board may validly debate and take decisions at a Board meeting without complying with all or any of the convening requirements and formalities if all the managers have waived the relevant convening requirements and formalities either in writing or, at the relevant Board meeting, in person or by an authorized representative.

12.3.4 Meetings of the Board shall be held at the place indicated in the convening notice, which in principle shall be Luxembourg.

12.3.5 Any Manager may participate in any meeting of the board of managers by phone conference or video conference or by any other telecommunication means, allowing all persons participating at such meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

12.3.6 The Board may, unanimously, pass resolutions by circular means expressing its approval in writing (circular resolutions), or by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety of responses will form the minutes giving evidence of the passing of the resolution.

12.3.7 Subject to articles 14 and 15, decisions of the Board shall be taken by simple majority, with each manager having one vote, other than in respect of the Board Reserved Matters (as defined below), which shall require the consent of a simple majority of managers provided that such simple majority includes at least one (1) A manager and one (1) B manager.

12.3.8 The chairman of the Board, if any, shall not have a second or casting vote at Board meetings (including, for the avoidance of doubt, with respect to any Board Reserved Matters).

12.3.9 Decisions of the Board shall be recorded in minutes which shall be signed by all the managers and the secretary of the meeting. Copies of or excerpts from such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman or by the secretary of the Board meeting.

*12.4 The **"Board Reserved Matters"** are the followings:*

a) The disposal by any means (including by lease, licence or by means of a sale and lease back arrangement) by the Group (meaning the Company and its direct and indirect subsidiaries) of (i) any of its assets or entities at a

price or with a book value (taken together with any related acquisitions) of more than \$350,000,000 or (ii) any asset agreed otherwise by the shareholders from time to time.

b) The disposal or encumbering of by any means of any or all of the shares in any Group Company (other than the disposal of ordinary shares in a Group Company pursuant to and in accordance with the articles of association of that Group Company, any agreement entered into from time to time by the shareholders and any security agreements) or the dilution of any Group Company's interest directly or indirectly in any of its subsidiary or the effecting of any hive up or hive down or any other group reorganisation, in each case which at a price or with a book value of more than \$200,000,000.

c) The acquisition by any means (including by lease or licence) by any Group Company of any asset at a price or with a book value (taken together with any related acquisitions) of more than \$350,000,000 (and, in the case of an asset located outside Republic of Kazakhstan, \$50,000,000).

The entry into or termination by a Group Company of any partnership or joint venture arrangement with a book value of more than \$200,000,000 with any person or for the acquisition of the whole or substantially the whole of the assets and undertakings of another Group Company or an acquisition by a Group Company of any part of the issued share capital or of the assets and undertaking of another company, in each case at a price or with a book value (taken together with any related acquisitions) of more than \$200,000,000.

d) Capital expenditure (including obligations under hire purchase or finance leasing arrangements) of a Group Company which is greater by more than: (i) ten percent (10%) (exclusive of VAT or overseas equivalent) of the capital expenditure contemplated by any annual business plan or annual budget in respect of any individual item of capital expenditure; or (ii) ten percent (10%) (exclusive of VAT or overseas equivalent) of the capital expenditure contemplated by any annual business plan or annual budget in aggregate in any twelve (12) month period, treating the entry into of any lease, licence or similar obligation as capital expenditure of an amount equal to the rental and other payments payable by the Group as a result of that obligation.

e) Any Related Party Contract (as defined in article 15) entered into otherwise than in the ordinary course of business or on arms' length terms.

f) The entry into, termination or variation of any contract or arrangement, other than a contract or arrangement in the ordinary and normal course of

business or otherwise than at arms' length, between any Group Company and any senior manager (being those reporting directly to the Board) or in which the senior manager is otherwise interested including the variation of the remuneration or other benefits under such contract or arrangement, the waiver of any breach of such contract or arrangement, the making of any bonus payment or the provision of any benefit by any Group Company to or to the order of any senior manager, other than the making of a payment or the provision of a benefit pursuant to and in accordance with that senior manager's service agreement.

g) The entry by any Group Company into any contract, commitment or arrangement outside the ordinary and normal course of business or otherwise than at arms' length, or of any contract or arrangement which is, or is likely to be, material in the context of the group as a whole or the making of any payment by any Group Company other than on an arms' length basis, or which is of an unusual or onerous nature.

h) Other than within the ordinary and normal course of trading, the creation of any material encumbrance or security interest of any kind over any of the any assets agreed by the shareholders from time to time.

i) Any Group Company incurring, or the entry by a Group Company into any agreement or facility to obtain, any borrowing, advance, credit or finance or any other indebtedness or liability in the nature of borrowing: (i) (X) \$350,000,000, in respect of any individual such borrowing or (Y) \$350,000,000 in aggregate in any twelve (12) month period, in each case other than pursuant to a credit facility agreement entered into by a direct subsidiary of the Company and except for trade credit in the ordinary and normal course of trading; or (ii) relating to any asset agreed by the shareholders from time to time other than any cross-guarantees required pursuant to a credit facility agreement entered into by a direct subsidiary of the Company.

j) Any decision to amalgamate, demerge, merge or consolidate any Group Company holding any Group Company holding assets with a book value of more than \$200,000,000 or any assets agreed by the shareholders from time to time, in each case with a third party on arms' length terms.

k) The approval of and any replacement, material variation or material amendment of any annual business plan or annual budget duly adopted pursuant to any agreement entered into among the shareholders from time to

time or the taking of steps which are materially inconsistent with it or any activity outside the scope of any such annual business plan or annual budget.

l) Any decision to close or to cease or reduce production in respect of any assets of the Group if such closure or cessation or loss of production shall or is expected to represent five percent (5%) of the total revenue of the Group in the financial year in which such closure or loss or cessation of production occurs or is expected to occur (as the case may be).

12.5 In case of a single manager, the single manager exercises the powers devolving on the Board, and the Company shall be validly bound towards third parties in all matters by the sole signature of the manager.

In case of plurality of managers, the Company shall be validly bound towards third parties in all matters by the sole signature of any manager.

12.6 The Company shall also be bound towards third parties in all matters, including the Board Reserved Matters by the joint signatures or the sole signature of any person(s) to whom such signatory power may have been delegated by the manager, or in case of plurality of managers, by the Board, within the limits of such delegation and in particular with agent's powers and responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of its agency to be determined by the manager, or in case of plurality of managers, by the Board.

12.7 The Board may establish committees which shall comprise at least one (1) A manager and one (1) B manager. The appointment, remuneration, compensation, transfer, termination of employment or other material variation of terms of engagement of the members of such committee(s) shall be decided upon by the Board. In particular, the Board may decide to establish a separate committee to deal with the subject matter of article 15 or may delegate such matter to a compliance committee (as the case may be).

Art. 13. *No manager enters into a personal obligation because of his function and with respect to commitments regularly contracted in the name of the Company; as an agent, he is liable only for the performance of his mandate.*

Art. 14. *Subject to the remainder of this article 14, the shareholders resolutions are validly taken only if they are adopted by shareholders representing more than half of the share capital, provided that at least one (1) shareholder holding Class A Shares and one (1) shareholder holding Class B Shares are present or represented.*

By derogation, the Shareholder Reserved Matters (as defined below) shall require the prior approval of all of the holders of Class A Shares and holders of Class B Shares representing seventy-five percent (75%) in number of the Class B Shares in issue voting.

*The "**Shareholder Reserved Matters**" are the followings:*

a) The variation, creation, increase, re-organisation, consolidation, sub-division, conversion, reduction, redemption, repurchase, re-designation or other alteration of the authorised or issued shares or loan capital (for the avoidance of doubt, any loan granted by a third party (other than an immediate shareholder) to the Company or any Group Company does not constitute a loan capital and does not fall under the scope of this article 14) of any Group Company or the variation, modification, abrogation or grant of any rights attaching to any such shares or loan capital except as otherwise agreed by the shareholders from time to time.

The entry into or creation by a Group Company of any agreement, arrangement or obligation requiring the creation, allotment, issue, sale, disposal, encumbering of, redemption or repayment of, or the grant to a person of the right (conditional or not) to require the creation, allotment, issue, sale, disposal, encumbering of, redemption or repayment of, a share in the capital of any Group Company (including an option or right of pre-emption or conversion) except as otherwise agreed by the shareholders from time to time.

The reduction, capitalisation, repayment or distribution of any amount standing to the credit of the share capital, share premium account, capital redemption reserve or any other reserve of any Group Company, or the reduction of any uncalled liability in respect of partly paid shares of a Group Company.

b) The alteration of the memorandum or articles of association (or equivalent documents) of any Group Company.

c) The taking of steps to:

- i. wind up or dissolve a Group Company;*
- ii. obtain an administration order in respect of a Group Company;*
- iii. invite any person to appoint a receiver or receiver and manager of the whole or any part of the business or assets of a Group Company;*
- iv. make a proposal for a voluntary arrangement in respect of a Group Company;*
- v. obtain a compromise or arrangement in respect of a Group Company.*

d) The commencement by a Group Company of any business not contemplated by any annual business plan agreed between shareholders, if this new business shall or is expected to generate aggregate revenue in any financial year of more than \$10,000,000.

e) Any material change to the terms of any offer (including offer price) to be made by a direct subsidiary of the Company.

Art. 15. Related party matters.

15.1 To the extent permitted by law and except as otherwise agreed by the shareholders in writing, where the Company reasonably considers that a Conflicted Party (meaning a shareholder and each of its related entities or persons - the "**Related Party**"- if such persons have a direct or indirect interest in any contract or transaction or proposed contract or transaction or other relationship with any Group Company or any agreement or arrangement relating to the liquidation of the Company and its direct subsidiaries - the "**Related Party Contracts**") with respect to a Related Party Contract is the holder of Class A Shares or a Related Party of the holder of Class A Shares, the holder of Class A Shares agrees for the benefit of each other shareholder that:

a) each A manager will refrain from voting on any decision by the Board in relation to a Group Company taking or omitting to take any action to exercise or enforce its rights under or in connection with or the entry into or termination of that Related Party Contract; and

b) the holder of Class A Shares will refrain from exercising any voting rights attaching to any share, or exercising any power it has to direct the exercise of such voting rights by others or to sign a written resolution, in relation to a Group Company taking or omitting to take any action to exercise or enforce its rights under or in connection with or the entry into or termination of that Related Party Contract.

15.2 To the extent permitted by law and except as otherwise agreed by the shareholders in writing, where the Company reasonably considers that a Conflicted Party with respect to a Related Party Contract is a holder of Class B Shares or a Related Party of a holder of Class B Shares, each holder of Class B Shares agrees for the benefit of each other shareholder that:

a) each B manager proposed by such holder of Class B Shares will refrain from voting on any decision by the Board in relation to a Group Company taking or omitting to take any action to exercise or enforce its rights under or in

connection with or the entry into or termination of that Related Party Contract;
and

b) the relevant holder of Class B Shares will refrain from exercising any voting rights attaching to any share, or exercising any power it has to direct the exercise of such voting rights by others or to sign a written resolution, in relation to a Group Company taking or omitting to take any action to exercise or enforce its rights under or in connection with or the entry into or termination of that Related Party Contract.

15.3 For the avoidance of doubt, nothing in this article 15 will prevent or restrict any shareholder or any manager from voting on or exercising any other rights with respect to any matter in connection with a Related Party Contract other than a Group Company taking or omitting to take any action to exercise or enforce its rights under that Related Party Contract including the entry into or termination of, and the making of payments under, any Related Party Contract, provided that such Related Party Contract has been disclosed in accordance with this article 15.

15.4 Subject to any agreement entered into by the shareholders from time to time, each holder of Class B Shares and (in the case of the holder of Class A Shares) the Company shall promptly disclose to the extent it is or becomes actually aware of the same to each (other) shareholder, the Board and the chief executive officer (if any) any direct or indirect interest which any shareholder or any of its Related Parties has in any Related Party Contract. For the purposes of this article 15.4, the definition of "**Related Party Contract**" shall only include any Related Party Contract which generates revenues in excess of \$5,000,000 per annum.

Art. 16. The Company's financial year runs from the first of January to the thirty first of December of each year.

Art. 17. Each year, as of the thirty-first day of December, the management will draw up the annual accounts and will submit them to the shareholders.

Art. 18. Each shareholder may inspect the annual accounts at the registered office of the Company during the fifteen days preceding their approval.

Art. 19. The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the general expenses, the social charges, the amortizations and the provisions represents the net profit of the Company. Each year five percent (5

%) of the net profit will be deducted and appropriated to the legal reserve. These deductions and appropriations will cease to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10 %) of the share capital, but they will be resumed until the complete reconstitution of the reserve, if at a given moment and for whatever reasons the latter has been touched. The balance is at the shareholders' free disposal.

The sole manager or the Board as appropriate may decide to pay interim dividends to the shareholder(s) before the end of the financial year on the basis of a statement of accounts showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that (i) the amount to be distributed may not exceed, where applicable, realised profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established according to the 1915 Law or these articles of association and that (ii) any such distributed sums which do not correspond to profits actually earned may be recovered from the relevant shareholder(s).

Any distribution resolved by the shareholders or by the sole manager/Board shall be made either in cash or in specie, pro-rata to the number of shares held by each shareholder.

Art. 20. *In the event of the dissolution of the Company for whatever reason, the liquidation will be carried out by the management or any other person appointed by the shareholders.*

When the Company's liquidation is closed, the Company's assets will be distributed to the shareholders proportionally to the shares they are holding.

Losses, if any, are apportioned similarly, provided nevertheless that no shareholder shall be forced to make payments exceeding his contribution.

Art. 21. *With respect to all matters not provided for by these articles of association, the shareholders refer to the legal provisions in force.*

Art. 22. *Any litigation, which will occur during the liquidation of the Company, either between the shareholders themselves or between the manager(s) and the Company, will be settled, insofar as the Company's business is concerned, by arbitration in compliance with the civil procedure.*

Art. 23. *These articles of association are worded in English followed by a French version. In case of discrepancies between the English and the French text, the English version shall prevail."*

There being no further items on this agenda, the meeting was closed.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties, this deed is worded in English followed by a French translation; on the request of the same appearing parties and in case of discrepancy between the English and the French text, **the English version shall prevail.**

Whereof the present notarial deed was drawn up in Esch/Alzette, on the day specified at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, known to the notary by name, first name and residence, the said proxyholder of the appearing party signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède

L'an deux mille seize, le vingt-neuf jour du mois de décembre.

Par devant Maître **Jean-Paul Meyers**, notaire résidant à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de la Société «**Eurasian Resources Group**», société à responsabilité limitée avec un capital social de soixante-dix-sept mille cinq cents dollars des Etats Unis (USD 77.500,-), constituée sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social à L-2763 Luxembourg, 9, rue Sainte Zithe, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 177.275, constituée suivant acte reçu par Maître Francis KESSELER, alors notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 13 mai 2013, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 1609 du 5 juillet 2013. Les statuts ont été modifiés à différentes reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par Maître Francis KESSELER, alors notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 29 décembre 2014, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 881 du 31 mars 2015.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Raushan Almanova, demeurant professionnellement à Luxembourg.

La Présidente désigne comme secrétaire Madame Caroline RAMIER, demeurant professionnellement à Esch/Alzette et l'assemblée élit comme scrutateur Claudia ROUCKERT, demeurant professionnellement à Esch/Alzette.

Le bureau ayant été constitué, le président déclare et prie le notaire d'acter:

Le bureau ayant été constitué, la présidente déclare et prie le notaire d'acter:

I. Que l'ordre du jour de la présente assemblée générale extraordinaire est le suivant:

ORDRE DU JOUR

1. Refonte totale des statuts de la Société ;

2. Divers.

II. Que les associés présents ou représentés, les mandataires des associés représentés et le nombre de parts sociales qu'ils détiennent est renseigné sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les mandataires des associés représentés, les membres du conseil et le notaire soussigné, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La procuration donnée par les associés représentés après avoir été paraphées «ne varietur» par les membres du bureau et le notaire instrumentaire restera annexé de la même manière à ces minutes.

III. Qu'il résulte de la liste de présence que l'intégralité des soixante-dix-sept mille cinq cents (77.500) parts sociales (les « Parts sociales »), représentant l'intégralité du capital social de soixante-dix-sept mille cinq cents dollars des Etats Unis (USD 77.500,-), sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

IV. Que la présente assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour, dont l'associé a été informé avant l'assemblée.

V. Ces faits énoncés par le président et reconnus exacts par les membres du bureau, l'assemblée passe à l'ordre du jour.

Après délibération, le président met aux voix la résolution suivante qui a été adoptée à l'unanimité:

Résolution unique

L'assemblée décide de modifier et de procéder à la refonte intégrale des statuts de la Société, sans changement de son objet social, afin de leur donner la teneur suivante :

*« **Art. 1er.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (la « **Loi de 1915** »), telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts (la « **Société** »).*

Art. 2. La Société prend la dénomination de « **Eurasian Resources Group** ».

Art. 3. La Société a pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur et l'aliénation de participations, de quelque manière que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises et étrangères. Elle peut aussi contracter des emprunts et accorder aux sociétés dans lesquelles elle a une participation directe ou indirecte ou qui sont membres du même groupe, toutes sortes d'aides, de prêts, d'avances et de garanties.

Elle peut créer des succursales au Luxembourg et à l'étranger.

Par ailleurs, la Société peut acquérir et aliéner toutes autres valeurs mobilières par souscription, achat, échange, vente ou autrement.

Elle peut également acquérir, mettre en valeur et aliéner des brevets et licences, ainsi que des droits en dérivant ou les complétant.

De plus, la Société a pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur et l'aliénation d'immeubles situés tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

D'une façon générale, la Société peut faire toutes opérations commerciales, industrielles et financières, susceptibles de favoriser ou de compléter les objets ci-avant mentionnés.

Art. 4. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-ville.

L'adresse du siège social peut être transférée à l'intérieur de la ville par simple décision du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance (tel que défini ci-dessous).

Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés procédant comme en matière de modification des statuts.

Dans le cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la facilité de communication de ce siège avec l'étranger se produiraient ou seraient imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète des circonstances anormales. Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la Société. La déclaration de transfert de siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par le Conseil de Gérance (tel que défini ci-dessous).

Art. 5. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 6. Le capital social de la Société est établi à soixante-dix-sept mille cinq cent dollars des Etats-Unis (USD 77,500) représenté par trente-et-un mille (31,000) parts sociales de catégorie A (les « **Parts Sociales de Catégorie A** ») et quarante-six mille cinq cent (46,500) parts sociales de catégorie B (les « **Parts Sociales de Catégorie B** ») avec une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis (USD 1.00) chacune.

Préalablement à l'émission de parts sociales, chaque associé a l'opportunité de souscrire au même moment et selon les mêmes termes à un pourcentage de parts sociales émises correspondant au pourcentage de détention de l'associé en question (chacun, un « **Droit Proportionnel** »).

Si un associé ne souhaite pas ou n'est pas en mesure pour toute raison de souscrire à son Droit Proportionnel (ou une partie de celui-ci) (un « **Associé Non-Exerçant** »), son Droit Proportionnel sera offert proportionnellement à chacun des autres associés sur la base de son pourcentage de détention dans le capital social de la Société au prix de l'offre (sans tenir compte pour le calcul du pourcentage de détention du capital social de l'Associé Non-Exerçant).

Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la Loi de 1915 sont d'application ; c'est-à-dire que chaque décision de l'associé unique ainsi que chaque contrat entre celui-ci et la Société doivent être établis par écrit et les clauses concernant les assemblées générales des associés ne sont pas applicables.

La Société peut acquérir ses propres parts sociales à condition qu'elles soient annulées et le capital réduit proportionnellement.

Art. 7. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société, qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. S'il y a plusieurs propriétaires d'une part sociale, la Société a le droit de suspendre l'exercice des droits afférents, jusqu'à ce qu'une seule personne soit désignée comme étant à son égard, propriétaire de la part sociale. Il en sera de même en cas de conflit opposant l'usufruitier et le nu-propriétaire ou un débiteur et un créancier-gagiste. Toutefois, les droits de vote attachés aux parts sociales grevées d'usufruit sont exercés par le seul usufruitier.

Art. 8. Cession de parts sociales entre associés

8.1 Cession Autorisée

8.1.1 Sauf avec l'accord écrit préalable des autres associés et sous réserve des du présent article et de tout contrat conclu entre les associés à tout moment, aucun associé ne peut vendre, transférer ou céder ses parts sociales ou participation dans toute part sociale (incluant tout droit de vote attaché à cette part sociale).

8.1.2 La Société doit refuser d'approuver l'enregistrement de toute cession de parts sociales qui n'est pas conforme au droit luxembourgeois, aux dispositions des présents statuts ou de tout contrat conclu entre les associés à tout moment.

8.1.3 Sous réserve des dispositions de tout contrat conclu entre les associés à tout moment, un associé (un « **Cédant** ») peut vendre, transférer ou céder tout ou partie de sa détention dans la Société à un Affilié (signifiant toute personne ou entité contrôlant, contrôlée par ou sous le contrôle commun de cette personne ou entité ou toute autre définition consentie par les associés à tout moment) du Cédant (cette personne ou entité est ci-après dénommée un « **Cessionnaire Autorisé** »).

Toute cession a un Cessionnaire Autorisé doit être autorisée seulement si :

- a) une notification écrite préalable est donnée aux autres associés ;
- b) les autres associés (agissant raisonnablement) ont donné une notification écrite préalable au Cédant stipulant qu'il est satisfaisant que ce cessionnaire ait une situation financière au moins équivalente à celle du Cédant et le Cédant consent à rester responsable de toute contravention à tout contrat conclu entre les associés à tout moment commise par ce cessionnaire ;
- c) cette cession n'est pas en contravention avec, ou n'entraînera pas une contravention à, ou n'est pas en contradiction avec la loi luxembourgeoise ou toute autre loi applicable et n'entraîne pas un manquement ou un cas de défaut ou une contravention à une disposition de remboursement anticipé obligatoire de tout contrat auquel une Société du Groupe (signifiant chaque société et chacune de ses filiales directes ou indirectes ou tout autre définition consentie par les associés à tout moment) est partie ;
- d) si un contrat a été conclu entre les associés, le Cessionnaire Autorisé conclut un acte d'adhésion par lequel il consent à être lié aux dispositions de ce contrat comme associé ;

e) le Cessionnaire Autorisé consent avec les autres associés que, dans le cas où il cesse d'être un Cessionnaire Autorisé du Cédant, il cèdera, avant ou lorsqu'il cesse de l'être, les parts sociales concernées au Cédant ou toute entité alors considérée comme Cessionnaire Autorisé du Cédant ; et,

f) le Cédant consent à s'assurer à ce que le Cessionnaire Autorisé se conforme, à tout égard, à ses obligations, et la cession ne doit pas libérer le Cédant de toute responsabilité en vertu de tout contrat conclu entre les associés à tout moment encourue avant ou après la cession et le Cédant doit rester responsable de toute contravention à tout contrat conclu entre les associés à tout moment par le Cessionnaire Autorisé.

8.2 Droits de Préemption

8.2.1 Mises à part les cessions réalisées conformément à l'article 8.1, tout vente, transfert ou cession ou autre de toute part sociale ou toute autre participation dans cette part sociale (incluant tout droit de vote attaché à cette part sociale), la conclusion de tout contrat relatif au droit de vote attaché à toute part sociale ou la conclusion de tout contrat conditionnel ou autre, doit être soumis au droit de préemption prévu dans cet article.

8.2.2 Un associé (un « **Vendeur** ») souhaitant céder ses parts sociales (ensemble, les « **Parts Sociales en Vente** »), doit donner notification écrite (chacune, une « **Notification de Cession** ») à la Société stipulant les détails de la cession envisagée, incluant:

- a) le nombre de Parts Sociales en Vente ;
- b) le nom de l'acheteur potentiel des Parts Sociales en Vente ; et
- c) le prix auquel le Vendeur souhaite céder les Parts Sociales en Vente (le « **Prix de Cession** ») ;
- d) tout autre terme substantiel de la cession envisagée.

Une Notification de Cession ne peut être retirée.

8.2.3 Dès que possible suivant la réception de la Notification de Cession, la Société doit offrir les Parts Sociales en Vente à la vente de la manière prévue dans les autres dispositions des présents statuts et selon les termes contenus dans La Notification de Cession. Chaque offre doit être faite par écrit et doit indiquer les détails du nombre et du Prix de Cession de Parts Sociales en Vente offertes et les autres termes contenus dans La Notification de Cession.

8.2.4 La Société doit offrir les Parts Sociales à tous les associés autre que le Vendeur (ensemble, les « **Associés Restants** »), les invitant à faire la demande par écrit dans la période commençant à la date de l'offre jusqu'à la date de soixante (60) jours ouvrables après l'offre (les deux dates incluses) (la « **Première Période de l'Offre** ») pour le nombre maximal de Parts Sociales en Vente qu'ils veulent acquérir.

Si :

a) à l'issue de la Première Période de l'Offre, le nombre total de Parts Sociales en Vente dont il a été fait la demande est égal ou est supérieur au nombre de Parts Sociales en Vente, la Société doit attribuer les Parts Sociales à chaque Associé Restant qui a demandé ces Parts Sociales en Vente proportionnellement au pourcentage de détention de chaque Associé Restant concerné et au nombre total de Parts Sociales détenues par les Associés Restants ayant demandé à acquérir ces Parts Sociales. Les droits fractionnés doivent être arrondis à la baisse au nombre entier le plus proche (sous réserve que lorsque cet arrondissement n'entraînera pas l'attribution de toutes les Parts Sociales en Vente, l'attribution de ces droits fractionnés entre les Associés Restants qui ont demandé à acquérir des Parts Sociales sera déterminée par la Société). Aucune attribution ne doit être faite à un Associé Restant supérieur au nombre maximum de Parts Sociales en Vente que cet Associé Restant a indiqué vouloir acheter ; ou

b) à l'issue de la Première Période de l'Offre, le nombre total de Parts Sociales en Vente dont il a été fait la demande est inférieur au nombre de Parts Sociales en Vente, la Société doit attribuer les Parts Sociales en Vente à chaque Associé Restant qui a demandé ces Parts Sociales en Vente conformément à sa demande. Le solde (étant le « **Surplus Initial de Parts Sociales** ») doit être géré conformément à l'article 8.2.5.

8.2.5 A l'issue de la Première Période de l'Offre, la Société doit offrir le Surplus Initial de Parts Sociales (s'il y en a) à tous les Associés Restants invitant ceux-ci à faire une demande par écrit durant la période à partir de la date de l'offre jusqu'à quarante-cinq (45) jours ouvrables après la date de l'offre (les deux dates incluses) (la « **Deuxième Période de l'Offre** ») pour un nombre maximal de Surplus Initial de Part Sociales qu'ils veulent acquérir.

8.2.6 Si, à l'issue de la Deuxième Période de l'Offre, le nombre de Surplus Initial de Parts Sociales dont il a été fait la demande est égal ou supérieur au nombre de Surplus Initial de Parts Sociales, la Société doit attribuer le Surplus Initial de Parts Sociales à chaque Associé Restant qui a demandé ce Surplus Initial de Parts Sociales proportionnellement au pourcentage de détention de chaque Associé Restant (incluant toute Part Sociale en Vente) concerné et au nombre total de parts sociales (incluant toute Part Sociale en Vente) détenues par les Associés Restants ayant demandé à acquérir ce Surplus Initial de Parts Sociales. Les droits fractionnés doivent être arrondis à la baisse au nombre entier le plus proche (sous réserve que lorsque cet arrondissement n'entraînera pas l'attribution de tout le Surplus Initial de Parts Sociales, l'attribution de ces droits fractionnés entre les Associés Restants qui ont demandé à acquérir le Surplus Initial de Parts Sociales sera déterminée par la Société). Aucune attribution ne doit être faite à un Associé Restant de plus du nombre maximal de Surplus Initial de Parts Sociales que cet Associé Restant a indiqué vouloir acheter.

8.2.7 Si, à l'issue de la Première Période de l'Offre, le nombre total de Parts Sociales dont il a été fait la demande est inférieur au nombre de Surplus Initial de Parts Sociales, la Société doit attribuer le Surplus Initial de Parts Sociales à chaque Associé Restant qui a demandé ce Surplus Initial de Parts Sociales conformément à sa demande. Le solde (étant le « **Second Surplus de Parts Sociales** ») doit être géré conformément à l'article 8.2.11.

8.2.8 Si des attributions en vertu des clauses 8.2.4 à 8.2.7 ont été faites pour tout ou partie des Parts Sociales, la Société doit donner une notification écrite d'attribution (chacune, une « **Notification d'Attribution** ») au Vendeur et à chaque Associé Restant auquel des Parts Sociales ont été attribuées (chacun, un « **Demandeur** »). La Notification d'Attribution doit préciser le nombre de Parts Sociales en Vente attribuées à chaque Demandeur, le montant devant être payé par chaque Demandeur pour le nombre de Parts Sociales en Vente qui lui est attribué (le « **Prix** ») et le lieu et moment de la réalisation de la cession de Parts Sociales (qui doit être au moins trente (30) jours ouvrables, mais pas plus de soixante (60) jours ouvrables après la date de La Notification d'Attribution).

8.2.9 A La date précisée pour la réalisation de la cession dans la Notification d'Attribution, le Vendeur doit, contre paiement du Prix, réaliser et délivrer une cession de Parts Sociales attribuées à un Demandeur, conformément aux exigences précisées dans la Notice d'Attribution, qui doit signer un acte d'adhérence relatif à tout contrat conclu entre les associés à tout moment comme en dispose l'article 8.1.3 d).

8.2.10 Si le Vendeur ne se conforme pas au paragraphe 8.2.9, le Vendeur nomme irrévocablement la Société comme mandataire pour :

a) compléter, signer et délivrer au nom du Vendeur, tous les documents nécessaires pour donner effet à la cession des Parts Sociales en Vente concernées au Demandeur ;

b) recevoir le Prix et donner une bonne décharge pour celui-ci (et aucun Demandeur n'est obligé de voir la distribution du Prix) ; et

c) enregistrer les Demandeurs dans le registre des associés comme détenteurs des Parts Sociales en Vente achetées par eux.

8.2.11 Si une Notice d'Attribution ne concerne pas toutes les Parts Sociales en Vente ou la Notice de Cession s'achève conformément à l'article 8.2.8 alors, sous réserve de l'article 8.2.12 et dans les dix (10) jours ouvrables suivant l'envoi de la Notice d'Attribution ou la date d'achèvement de la Notice de Cession (selon le cas), le Vendeur peut céder le Second Surplus de Parts Sociales ou les Parts Sociales en Vente (dans le cas d'une offre achevée) (selon le cas) à toute personne à un prix au moins égal au Prix de Cession.

8.2.12 Les droits du Vendeur de céder les Parts Sociales en vertu de l'article 8.2.11 ne s'appliquent pas si la vente des Parts Sociales en Vente n'est pas bona fide ou le prix est sous réserve de toute réduction substantielle, rabais ou réduction au cessionnaire.

8.2.13 Il peut être renoncé aux restrictions imposées par l'article 8.2.12, cette clause concernant toute cession envisagée de Parts Sociales en Vente avec le consentement des associés qui, pour la renonciation, auront ou pourront avoir le droit à ces Parts Sociales offertes conformément aux présents statuts.

8.3 Toute cession de parts sociales est soumise aux dispositions des articles 189 et 190 de la Loi de 1915.

Art. 9. A côté de son apport, chaque associé pourra, avec l'accord préalable des autres associés, faire des avances en compte-courant de la Société. Ces avances seront comptabilisées sur un compte-courant spécial entre l'associé, qui a fait l'avance, et la Société. Elles porteront intérêt à un taux fixe par l'assemblée générale des associés à une majorité des deux tiers. Ces intérêts seront comptabilisés comme frais généraux.

Les avances accordées par un associé dans la forme déterminée par cet article ne sont pas à considérer comme un apport supplémentaire et l'associé sera reconnu comme créancier de la Société en ce qui concerne ce montant et les intérêts.

Art. 10. Le décès, l'interdiction, la faillite ou l'insolvabilité d'un des associés ne mettent pas fin à la Société. En cas de décès d'un associé, la Société sera continuée entre les associés survivants et les héritiers légaux.

Art. 11. Les créanciers, ayants droit ou héritiers des associés ne pourront pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux.

Art. 12. Conseil de Gérance

12.1 La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance, composé de gérants de catégorie A et de gérants de catégorie B (le « **Conseil de Gérance** »). Le nombre maximum de gérants est de cinq (5) dont deux (2) gérants de catégorie A et trois (3) gérants de catégorie B. Sans porter préjudice aux dispositions des présents statuts, le Conseil de Gérance dispose des pleins pouvoirs pour gérer, approuver et ratifier les transactions effectuées par la Société.

12.2 Le mandat de gérant lui/leur est confié jusqu'à révocation ad nutum par l'assemblée des associés délibérant à la majorité des voix incluant au moins un (1) associé détenant des Parts Sociales de Catégorie A et un (1) associé détenant des Parts Sociales de Catégorie B. Le détenteur de Parts Sociales de Catégorie A est en droit de proposer pour nomination deux (2) gérants qui doivent être désignés comme gérants de catégorie A et chacun des détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B doit être en droit de proposer pour nomination un (1) gérant avec un maximum de trois (3) gérants, chacun d'entre eux devant être désigné comme gérant de catégorie B (chacun, un « **Droit des Associés**

aux Gérants »). Nonobstant ce qui précède, si à tout moment, un associé détenant des parts sociales dans la Société représente moins de dix pourcent (10%) du total des parts sociales émises à ce moment, alors chaque gérant proposé par cet associé (selon le cas) doit être révoqué de son mandat de gérant ; sous réserve toujours que, si cet associé doit (pour quelque raison que ce soit) voir son pourcentage de détention augmenter jusqu'à dix pourcent (10%) ou plus des parts sociales émises à ce moment, alors le Droit des Associés aux Gérants de cet associé doit être rétabli et cet associé sera en droit de proposer pour nomination le nombre de gérants concernés en vertu de cet article.

12.3 Réunions du Conseil de Gérance

12.3.1. Le Conseil de Gérance ne pourra délibérer et/ou agir valablement que si trois (3) gérants sont présents ou représentés à une réunion du Conseil de Gérance, sous réserve qu'au moins un (1) gérant de catégorie A et un (1) gérant de catégorie B soient présents. Si le quorum n'est pas atteint dans les trente (30) minutes après l'heure fixée pour la réunion du Conseil de Gérance, cette réunion doit être ajournée et la réunion doit être convoquée à nouveau à la même heure, le même jour de semaine et au même lieu sept (7) jours ouvrables après la date fixée pour la réunion initiale. La réunion convoquée à nouveau sera réputée avoir le quorum nécessaire si au moins un (1) gérant de catégorie A et un (1) gérant de catégorie B sont présents; sous réserve que, s'il n'y a pas de gérant de catégorie A ou de gérant de catégorie B comme conséquence de la mise en œuvre de l'article 12.2, cette réunion convoquée à nouveau sera réputée avoir le quorum nécessaire si au moins deux (2) gérants sont présents.

12.3.2 Un gérant peut nommer tout autre gérant (mais pas toute autre personne) de même catégorie (A ou B) pour agir comme son représentant (un « **Représentant du Gérant** ») à une réunion du Conseil de Gérance pour participer, délibérer, voter et exercer toutes ses fonctions en son nom à cette réunion du Conseil de Gérance. Un gérant peut agir comme représentant de plus d'un gérant de même catégorie (A et B) à une réunion du Conseil de Gérance.

12.3.3 Le Conseil de Gérance peut valablement débattre et prendre des décisions à une réunion du Conseil de Gérance sans se conformer à tout ou partie des formalités et exigences de convocation si tous les gérants le confirment soit par écrit ou à cette réunion du Conseil de Gérance, en personne, ou par un représentant autorisé.

12.3.4 Le Conseil de Gérance doit se tenir au lieu spécifié dans la convocation, qui, en principe, doit être le Luxembourg.

12.3.5 Chaque gérant peut participer à toute réunion du Conseil de Gérance par téléphone, conférence téléphonique ou vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication permettant à toute personne participant à un tel Conseil de Gérance de s'entendre mutuellement. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une participation en personne à la réunion.

12.3.6 Le Conseil de Gérance peut, à l'unanimité, adopter des résolutions par voie circulaire en exprimant son consentement par écrit (des résolutions circulaires), ou par câble, télégramme, télex ou fac-similé ou par tout autre moyen analogue de communication, qui devra être confirmé par écrit. L'intégralité des réponses constituera le compte-rendu prouvant l'adoption de la résolution.

12.3.7 Sous réserve des articles 14 et 15, les décisions du Conseil de Gérance doivent être prises à la majorité simple, chaque gérant ayant une voix, à l'exception de celles prises dans le contexte des Domaines Réservés du Conseil (tel que définis ci-dessous), qui nécessitent le consentement de la majorité simple des gérants, sous réserve que cette majorité simple inclue au moins un (1) gérant de catégorie A et un (1) gérant de catégorie B.

12.3.8 Le président du Conseil de Gérance, s'il y en a un, ne doit pas avoir un second vote ou un vote prépondérant aux réunions du Conseil du Gérance (incluant, pour éviter tout doute, tout Domaine Réservé du Conseil).

12.3.9 Les décisions du Conseil de Gérance sont consignées dans un procès-verbal signé par tous les gérants ainsi que par le secrétaire de la réunion. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, qui peuvent être produits en justice ou ailleurs, sont signés par le président ou par le secrétaire de la réunion du Conseil de Gérance.

12.4 Les « **Domaines Réservés du Conseil** » sont les suivants:

a) La vente par tout moyen (incluant par bail, licence ou autre moyen de vente et de crédit-bail) par le Groupe (signifiant la Société et ses filiales directes ou indirectes) de (i) tout actif ou entité à un prix ou avec une valeur comptable (pris ensemble avec toute acquisition liée) de plus de \$350.000.000,- ou (ii) tout actif autrement consenti par les associés à tout moment.

b) La vente ou le gage, par tout moyen, de tout ou partie des parts sociales dans toute Société du Groupe (autre que la vente des parts sociales ordinaires dans une Société du Groupe en vertu de et conformément aux statuts de cette Société du Groupe, tout contrat conclu par les associés à tout moment et tout contrat de nantissement) ou la dilution des participations directes ou indirectes de toute Société du Groupe dans une de ses filiales ou tout hive up ou hive down ou toute autre organisation du groupe, dans chaque cas à un prix ou à une valeur comptable de plus de \$200.000.000,-.

c) L'acquisition par tout moyen (incluant par bail ou licence) par toute Société du Groupe de tout actif à un prix ou à une valeur comptable (prise ensemble avec toute acquisition liée) de plus de \$350.000.000,- (et, dans le cas d'un actif situé hors de la République du Kazakhstan, \$50.000.000,-). La conclusion par une Société du Groupe de tout contrat de partenariat ou d'entreprise commune avec une valeur comptable de plus de \$200.000.000,- avec toute personne ou pour l'acquisition de la quasi-totalité des actifs et engagements d'une autre Société du Groupe ou une acquisition par une Société du Groupe de toute partie du capital social émis ou des actifs et engagements d'une autre société, dans chaque cas à un prix ou avec une valeur comptable (prise ensemble avec toute acquisition liée) pour plus de \$200.000.000,-.

d) Des dépenses d'investissement (incluant les obligations en vertu de tout contrat d'achat à crédit ou de location-financement) d'une Société du Groupe qui sont plus élevées que : (i) dix pourcent (10%) (TVA ou équivalent exclus) des dépenses d'investissement envisagées par un business plan annuel ou un budget annuel relatif à tout élément constitutif des dépenses d'investissement; ou (ii) dix pourcent (10%) (TVA ou équivalent exclus) des dépenses d'investissement envisagées par un business plan annuel ou par un budget annuel au total sur toute période de douze (12) mois relatives à la conclusion de tout bail, licence, ou obligation similaire comme dépense d'investissement d'un montant égal au loyer ou tout autre paiement dû par le Groupe du fait de cet obligation.

e) *Tout Contrat de Partie Liée (tel que défini dans l'article 15) conclu autrement que dans le cours normal des affaires ou dans des termes normaux.*

f) *La conclusion, résiliation ou modification de tout contrat ou arrangement autre qu'un contrat ou arrangement dans le cours normal des affaires ou dans des termes normaux entre toute Société du Groupe et tout gérant senior (étant ceux reportés directement au Conseil de Gérance) ou dans lequel le gérant senior est intéressé incluant la modification de la rémunération ou autre prime sous ce contrat ou arrangement, la renonciation de toute contravention à ce contrat ou arrangement, le paiement de tout bonus ou de toute prime par toute société du Groupe à ou à l'initiative de tout gérant senior, autre qu'un paiement ou l'octroi d'une prime en vertu de et conformément avec le contrat de service du gérant senior concerné.*

g) *La conclusion par toute Société du Groupe de tout contrat, engagement ou arrangement en dehors du cours normal des affaires ou termes normaux, ou de tout contrat ou arrangement qui est, ou est susceptible d'être, substantiel, dans le contexte du Groupe pris en entier, ou tout paiement par toute Société du Groupe autrement que dans les termes normaux ou qui est de nature inhabituelle ou onéreuse.*

h) *Autrement que dans le cours normal des affaires, la création de tout nantissement substantiel ou de sûreté de toute sorte sur tout actif consenti par les associés à tout moment.*

i) *Toute Société du Groupe s'exposant à, ou la conclusion par toute Société du Groupe de tout contrat ou prêt pour obtenir, tout emprunt, avance, crédit ou financement ou tout autre dette ou responsabilité de la nature de l'emprunt: (i) (X) \$350.000.000,- à l'égard de tel emprunt individuel ou (Y) \$350.000.000,- au total sur toute période de douze (12) mois, dans chaque cas autre qu'en vertu de tout contrat de prêt conclu par toute filiale directe de la Société et à l'exception des crédits commerciaux consentis dans le cours normal des affaires ; ou (ii) relatif à tout actif consenti par les associés à tout moment et autre que toute garantie croisée requise en vertu de tout contrat de prêt conclu par toute filiale directe de la Société.*

j) *Toute décision de fusionner, scinder ou consolider toute Société du Groupe détenant toute Société du Groupe détenant des actifs avec une valeur comptable de plus de \$200.000.000,- ou tout actif consenti par les associés à tout moment, dans tous les cas avec une tierce partie dans des termes normaux.*

k) L'approbation de tout remplacement, modification substantielle, variation substantielle de tout business plan annuel ou de tout budget annuel dûment adopté en vertu de tout contrat conclu à tout moment entre les associés ou la prise de mesures substantiellement inconsistantes avec ces derniers et toute activité en dehors du cadre du business plan annuel ou du budget annuel.

l) Toute décision de fermer ou cesser ou réduire la production relative à tout actif du Groupe si cette fermeture, cessation ou perte de production doit représenter ou représentera cinq pourcent (5%) du revenu total du Groupe dans l'année sociale durant laquelle cette fermeture, perte ou cessation de production se produit ou devrait se produire (selon le cas).

12.5 En cas de gérant unique, le gérant unique exerce les pouvoirs dévolus au Conseil de Gérance et la Société est valablement engagée envers les tiers et en toute circonstance par la seule signature de ce gérant.

En cas de pluralité de gérants, la Société sera valablement engagée envers les tiers en toute circonstance par la seule signature de tout gérant.

12.6 La Société sera également liée envers les tiers dans tous les domaines, incluant les Domaines Réservés du Conseil par la signature conjointe ou la seule signature de toute(s) personne(s) à laquelle/auxquelles un pouvoir de signature a été délégué par le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, par le Conseil de Gérance, mais seulement dans les limites de ladite délégation, et en particulier concernant les pouvoirs et responsabilités de ce représentant ainsi que sa rémunération (si elle existe), la durée de la période de représentation et toute autre condition de son mandat qui seront déterminés par le gérant ou en cas de pluralité de gérants, par le Conseil de Gérance.

12.7 Le Conseil de Gérance peut établir des comités qui doivent comprendre au moins un (1) gérant de catégorie A et un (1) gérant de catégorie B. La nomination, rémunération, compensation, cession, résiliation du contrat de travail ou autre modification substantielle des termes de l'engagement de ce(s) comité(s) doivent être décidés par le Conseil de Gérance. En particulier, le Conseil de Gérance peut décider d'établir un comité séparé pour traiter des questions de l'article 15 et peut déléguer ces questions à tout comité de compliance (le cas échéant).

Art. 13. *Tout gérant ne contracte, à raison de sa fonction, aucune obligation personnelle quant aux engagements pris régulièrement par lui au nom de la Société ; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.*

Art. 14. *Sous réserve du reste de cet article 14, les décisions des associés ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social, sous réserve qu'au moins un (1) associé détenant des Parts Sociales de Catégorie A et un (1) associé détenant des Parts Sociales de Catégorie B soient présents ou représentés.*

Par dérogation, les Domaines Réservés des Associés (tels que définis ci-dessous) nécessitent l'approbation préalable de tous les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie A et les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B représentant soixante-quinze pourcents (75%) en nombre des parts sociales Parts Sociales de Catégorie B émises.

*Les « **Domaines Réservés des Associés** » sont les suivants:*

a) La modification, création, augmentation, réorganisation, consolidation, sous-division, conversion, réduction, rachat, remboursement, changement de dénomination ou autre modification des parts sociales autorisées ou émises ou « loan capital » (afin d'éviter toute incertitude, tout prêt accordé par une partie tierce (autre qu'un actionnaire direct) à la Société ou à toute Société du Groupe ne constitue pas un « loan capital » et ne tombe pas dans le champ d'application de cet article 14) de toute Société du Groupe ou la variation, modification, abrogation ou l'attribution de droits attachés à ces actions ou prêts intragroupes sauf autrement consenti par les associés à tout moment.

La conclusion ou la création par une Société du Groupe de tout contrat, arrangement ou obligation requérant la création, attribution, émission, vente, cession, nantissement, rachat, remboursement ou l'attribution à une personne de droits (conditionnels ou non) de requérir la création, l'attribution, l'émission, la vente, la cession, le nantissement, le rachat ou le remboursement d'une action dans le capital de toute Société du Groupe (incluant une option, un droit de préemption ou conversion) sauf autrement consenti par les associés à tout moment.

La réduction, capitalisation, remboursement ou la distribution de tout montant au capital social, compte de prime d'émission, réserve de rachat de capital ou tout autre réserve de toute Société du Groupe, ou la réduction de tout engagement non appelé relatif à des actions partiellement libérées d'une Société du Groupe.

b) La modification des statuts (ou document équivalent) de toute Société du Groupe.

c) La prise de mesures pour :

i) liquider ou dissoudre une Société du Groupe ;

ii) l'obtention de toute autorisation administrative relative à une Société du Groupe ;

iii) inviter toute personne à nommer un curateur ou curateur et gérant de tout ou partie de l'activité ou des actifs d'une Société du Groupe ;

iv) faire une proposition pour un arrangement volontaire relatif à une Société du Groupe ;

v) obtenir un compromis ou arrangement relatif à une Société du Groupe.

d) Le commencement par une Société du Groupe de toute activité non envisagée par un business plan annuel consenti par les associés, si ce nouveau business plan doit ou prévoit de générer un revenu total dans toute année sociale de plus de \$10.000.000,-;

e) Tout changement substantiel dans les termes de toute offre (incluant le prix de l'offre) faite par une filiale directe de la Société.

Art. 15. Domaines des Parties Liées

15.1 Dans la mesure de ce qui est permis par la loi et sauf autrement consenti par les associés par écrit, lorsque la Société considère raisonnablement qu'une Partie en Conflit (signifiant un associé et chacune de ses entités ou personnes affiliées - La « **Partie Liée** » - si ces personnes ont un intérêt direct ou indirect dans tout contrat, transaction, ou contrat ou transaction envisagée ou autre lien avec toute Société du Groupe ou tout arrangement, contrat relatif à la liquidation de la société et de ses filiales directes - les « **Contrats de Partie Liée** » -) dans le cadre d'un Contrat de Partie Liée est la détentrice de Parts Sociales de Catégorie A ou une Partie Liée du détenteur de Parts Sociales de Catégorie A, le détenteur de Parts Sociales de Catégorie A consent pour le bénéfice de tous les associés que :

a) chaque gérant de catégorie A s'abstiendra de voter pour toute décision du Conseil de Gérance relative à une Société du Groupe prenant ou omettant de prendre toute action pour exercer ou mettre en œuvre ses droits en vertu de et relatifs à ou concernant la conclusion ou résiliation de ce Contrat de Partie Liée ; et

b) le détenteur de Parts Sociales de Catégorie A s'abstiendra d'exercer ses droits de vote attachés à toute part sociale, ou d'exercer tout pouvoir qu'il a de gérer l'exercice d'un droit de vote par les autres ou de signer des résolutions écrites, relatives à une Société du Groupe prenant ou omettant de prendre toute action pour exercer ou mettre en œuvre ses droits en vertu de et relatifs à ou concernant la conclusion ou résiliation de ce Contrat de Partie Liée.

15.2 Dans la mesure de ce qui est permis par la loi et sauf autrement consenti par les associés par écrit, lorsque la Société considère raisonnablement qu'une Partie en Conflit dans le cadre d'un Contrat de Partie Liée est la détentrice de Parts Sociales de Catégorie B ou une Partie Liée du détenteur de parts sociales de catégorie B, chaque détenteur de parts sociales de catégorie A consent pour tous les associés que:

a) chaque gérant de catégorie B proposé par le détenteur de Parts Sociales de Catégorie B s'abstiendra de voter pour toute décision du Conseil de Gérance relative à une Société du Groupe prenant ou omettant de prendre toute action pour exercer ou mettre en œuvre ses droits en vertu de et relatifs à ou concernant la conclusion ou résiliation de ce Contrat de Partie Liée ; et

b) le détenteur de Parts Sociales de Catégorie B s'abstiendra d'exercer ses droits de vote attaches a toute part sociale, ou d'exercer tout pouvoir qu'il a de gérer l'exercice d'un droit de vote par les autres ou de signer des résolutions écrites, relatives à une Société du Groupe prenant ou omettant de prendre toute action pour exercer ou mettre en œuvre ses droits en vertu de et relatifs à ou concernant la conclusion ou résiliation de ce Contrat de Partie Liée.

15.3 Pour éviter tout doute, rien dans le présent article 15 n'empêchera ou ne restreindra un associé ou un gérant de voter ou d'exercer tout autre droit relatif à toute question relative à un Contrat de Partie Liée autre qu'une Société du Groupe prenant ou omettant de prendre toute action pour exercer ou mettre en œuvre ses droits en vertu de ce Contrat de Partie Liée incluant la conclusion ou résiliation de et le paiement en vertu de, tout Contrat de Partie Liée, sous réserve que ce Contrat de Partie Liée ait été divulgué conformément au présent article 15.

15.4 Sous réserve de tout contrat conclu entre les associés à tout moment, chaque détenteur de Parts Sociales de Catégorie B et (dans le cas du détenteur de Parts Sociales de Catégorie A) la Société doit divulguer rapidement, dans la mesure où elle est ou en devient consciente, à chacun des autres associés, au Conseil de Gérance et au chief executive officer (s'il y en a un), toute participation directe ou indirecte que tout associé ou une de ses Parties Liées a dans tout Contrat de Partie Liée. Pour les besoins du présent article 15.4, la définition de « **Contrat de Partie Liée** » doit seulement inclure tout Contrat de Partie Liée qui génère des revenus excédant \$5.000.000,- par an.

Art. 16. L'exercice social de la Société court du premier janvier au trente et un décembre de chaque année.

Art. 17. Chaque année, au trente et un décembre, la gérance établira les comptes annuels et les soumettra aux associés.

Art. 18. Tout associé peut prendre connaissance des comptes annuels au siège social de la Société pendant les quinze jours qui précéderont leur approbation.

Art. 19. L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais généraux, charges sociales, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société. Chaque année, cinq pour cent (5 %) du bénéfice net seront prélevés et affectés à la réserve légale. Ces prélèvements et affectations cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve aura atteint un dixième du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé. Le solde est à la libre disposition des associés.

Le gérant unique ou le Conseil de Gérance selon le cas peut décider de distribuer des dividendes intérimaires au(x) associé(s) avant la fin de l'année sociale sur la base des comptes montrant que les fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant compris que (i) le montant devant être distribué ne peut pas excéder ; lorsque c'est applicable, les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice fiscal, augmentés des bénéfices reportés en avant et réserves distribuables, mais diminués par les pertes reportées en avant et sommes devant être attribuées à une réserve devant être constituée conformément à la Loi de 1915 ou les présents statuts et que (ii) toutes sommes ainsi distribuées qui ne correspondent pas aux bénéfices réellement réalisés peuvent être récupérées auprès de l'associé en question.

Toute distribution décidée par les associés ou par le gérant unique/Conseil de Gérance doit être faite en numéraire ou en nature, proportionnellement au nombre de parts sociales détenues par chaque associé.

Art. 20. *En cas de dissolution de la Société pour quelque raison que ce soit, la liquidation sera faite par la gérance ou par toute personne désignée par les associés.*

La liquidation de la Société terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux associés en proportion des parts sociales qu'ils détiennent.

Les pertes éventuelles sont réparties de la même façon, sans qu'un associé puisse cependant être obligé de faire des paiements dépassant ses apports.

Art. 21. *Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales en vigueur.*

Art. 22. *Tous les litiges, qui naîtront pendant la liquidation de la Société, soit entre les associés eux-mêmes, soit entre le ou les gérants et la Société, seront réglés, dans la mesure où il s'agit d'affaires de la Société, par arbitrage conformément à la procédure civile.*

Art. 23. *Ces statuts sont établis dans la langue anglaise suivie d'une version française. En cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise devra prévaloir. »*

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction en français; et qu'à la demande des mêmes comparantes et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, **le texte anglais fait foi.**

Dont acte, passé à Esch/Alzette, à la date figurant en tête des présentes.

L'acte ayant été lu au mandataire des comparantes connues du notaire instrumentant par nom, prénom, et résidence, ledit mandataire des comparantes a signé avec le notaire le présent acte.

(signé) Almanova, Ramier, Rouckert, Jean-Paul Meyers,

Enregistré à ESCH/ALZETTE A.C., le 02 janvier 2017

Relation : EAC/2017/102

Reçu soixante-quinze euros (75,00 €)

Le Receveur (signé) Santioni A.,

POUR EXPEDITION CONFORME